

Polityka inwestycyjna

- **fundusz dłużny** - inwestycje w krótkie i bezpieczne dłużne papiery wartościowe
- bardzo **wysoka płynność i bezpieczeństwo**
- **bezpieczna przystań** na czas wysokiej zmienności na rynkach

Subfundusz dłużny lokujący aktywa w papiery spełniające ustawowe kryterium kwalifikacji jako instrument rynku dłużnego czyli skarbowe obligacje zmiennokuponowe i krótkoterminowe papiery komercyjne, głównie banków. Konserwatywna polityka umożliwia umorzenie jednostek dnia następnego po złożeniu zlecenia według wyceny z dnia poprzedniego. Najbezpieczniejszy subfundusz w ofercie Skarbiec TFI.

Dla kogo

- Dla inwestora, którzy ceni sobie bezpieczeństwo lokaty oraz akceptuje jedynie niskie ryzyko inwestycyjne
- Oczekuje realnej ochrony wartości aktywów
- Jest zainteresowany inwestycją o wysokiej płynności
- Potrzebuje szybkiego dostępu do lokowanych środków
- Interesuje go lokowanie środków w krótkoterminowe papiery dłużne i instrumenty rynku pieniężnego
- Ma co najmniej 6-miesięczny horyzont inwestycyjny,

Istotne informacje

Początek działalności:
09.10.1997

Wielkość subfunduszu:
422 mln PLN

Wartość jednostki uczestnictwa:
356,46 PLN

Minimalna pierwsza / kolejna wpłata:
100 PLN / 50 PLN

Maksymalna opłata manipulacyjna:
0%

Limit opłaty stałej za zarządzanie:
0,9%

Limit opłaty zmiennej za zarządzanie:
25% od wyniku Subfunduszu ponad benchmark

Rachunek nabyć w PLN:
84 1140 1010 0000 2820 5200 1002

Benchmark:
Subfunduszu 100% WIBID 6M, pomniejszony o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem

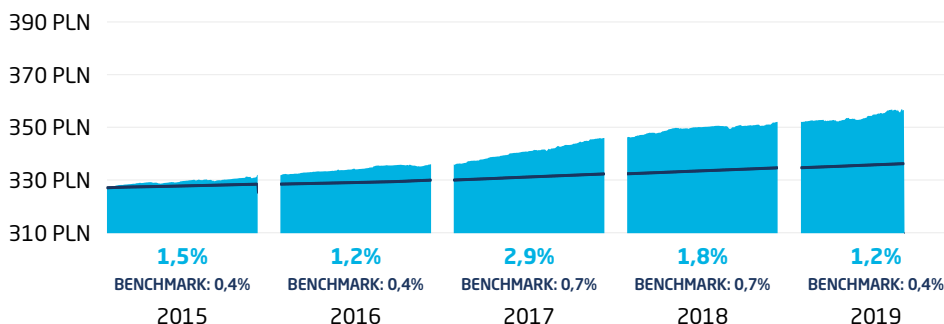
Poziom ryzyka



niższe ryzyko

wyższe ryzyko

Historia



Wyniki

| okres | wyniki |
|------------|--------|
| 1 miesiąc | 0,0% |
| 3 miesiące | 0,9% |
| 1 rok | 1,9% |
| 3 lata | 6,3% |
| 5 lat | 9,5% |
| w tym roku | 1,2% |

1 miejsce

Najlepsze TFI 2017 roku Gazeta Parkiet

2 miejsce

Najlepsze TFI 2018 i 2017 roku Gazeta Rzeczpospolita

21 lat

Skarbiec na rynku TFI w Polsce od 1997

Najlepszy Asset

w swoich kategoriach Gazeta Parkiet 04.2019

2 największe

niezależne TFI w Polsce



Grzegorz Zatrzyb
CIO, zarządzający



Mateusz Roda
zarządzający

TOP 10

dane na 30.06.2019

największe pozycje w portfelu

| | udział |
|---------------------------------------|--------|
| WZ1122 | 22,1% |
| WZ0524 | 14,4% |
| WZ0124 | 4,8% |
| WZ0126 | 4,8% |
| SP REPUBLIKI GRECJI 09/13/19 | 4,7% |
| WS0428 | 4,3% |
| WZ0528 | 3,4% |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA B | 3,0% |
| SP REPUBLIKI WŁOSKIEJ 9/13/2019 | 2,9% |
| SP REPUBLIKI CHORWACJI 11/5/2019 | 2,6% |

Aktywa

dane na 30.08.2019

| typ | udział |
|--------------------------------|--------|
| Obligacje Skarbowe Polskie | 54,9% |
| Obligacje Skarbowe Zagraniczne | 21,1% |
| Obligacje Złotowe Bankowe | 12,5% |
| Obligacje Samorządowe | 6,3% |
| Obligacje Nieskarbowe Walutowe | 2,9% |
| Obligacje Złotowe Pozostałe | 2,3% |
| Depozyty (gotówka) | 0,1% |

Dodatkowa informacja

- Punktem odniesienia do wyników subfunduszu jest WIBID 6M, obrazujący poziom półrocznych depozytów na rynku międzybankowym. Skarbiec Konserwatywny traktowany jest jako płynniejsza alternatywa dla lokaty bankowych, przez co zarządzający na bieżąco analizuje ofertę depozytową polskich banków i stara się osiągać wyższą od lokat stopę zwrotu.
- Skarbiec Konserwatywny jest subfunduszem z dwudziestoletnią historią. To najstarszy fundusz rynku dłużnego w Polsce. Strategia subfunduszu ma charakter dłużny i cechuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa oraz ograniczoną zmiennością ceny jednostki. Jest to subfundusz o jednej z najmniejszych historycznie zmienności.
- Subfundusz bazuje przede wszystkim na obligacjach skarbowych o krótkim terminie wykupu oraz zmiennym kuponie. Modelowo połowa subfunduszu jest alokowana w obligacje emitowane przez Polskę, stanowią one nie tylko źródło dochodu ale również płynności subfunduszu. Pozostała część aktywów jest podzielona pomiędzy zagraniczne obligacje skarbowe, a obligacje korporacyjne emitowane przez polskie przedsiębiorstwa i banki.

Infolinia: 22 588 18 43

Dane na dzień 30.08.2019. Wykresy i wyniki stanowią opracowania własne SKARBIEC TFI SA. Subfundusz wydzielony w ramach SKARBIEC FIO. Wymagane prawem informacje dotyczące Subfunduszu, w tym o czynnikach ryzyka inwestycyjnego, znajdują się w prospekcie informacyjnym SKARBIEC FIO i kluczowych informacjach dla inwestora dostępnych w siedzibie SKARBIEC TFI SA, w serwisie skarbiec.pl i w sieci sprzedaży. Subfundusz nie gwarantuje realizacji określonego celu i wyniku inwestycyjnego, a uczestnik ponosi ryzyko utraty części wpłaconych środków. Prezentowane wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości, są wynikiem inwestycyjnym osiągniętym w konkretnym okresie historycznym. Tabela opłat manipulacyjnych oraz informacje o podatku bezpośrednio obciążającym dochód z inwestycji dostępne są pod numerem infolinii: (22) 588 18 43, w serwisie skarbiec.pl. Subfundusz może lokować więcej niż 35% aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, NBP, jednostkę samorządu terytorialnego, państwa członkowskie UE lub OECD inne niż państwa członkowskie lub Rzeczpospolitą Polską pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych.